

CNPJ nº 78.876.950/0001-71
NIRE 42300020401
COMPANHIA ABERTA DE CAPITAL AUTORIZADO

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 12 DE DEZEMBRO DE 2012.
(lavrada na forma sumária)**

Data, Horário e Local: 12 de dezembro de 2012, às 10:00 (dez) horas, no escritório da Companhia em São Paulo, SP., com sede na Rua do Rocio nº 430, 3º Andar.

Presença: Presentes a totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs., Ivo Hering, Fabio Hering, Nei Schilling Zelmanovits, Patrick Charles Morin Junior, Arthur Eduardo Sá de Villemor Negri, Marcio Guedes Pereira Junior e Marcelo Guimarães Lopo Lima.

Ordem do Dia: Deliberar sobre (i) Proposta de pagamento de juros sobre o capital próprio; e (ii) Aprovação do 6º Instrumento Particular de Aditamento ao Convênio de Colaboração Recíproca em Operações de Aquisição de Créditos - nº 104609100000400.

Deliberações: Os Conselheiros aprovaram por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições: (i) O pagamento de juros sobre o capital próprio ("JCP"), "*ad referendum*" da Assembléia Geral Ordinária, no valor total de R\$ 21.020.659,07 (vinte e um milhões, vinte mil, seiscentos e cinquenta e nove reais e sete centavos), equivalentes a R\$ 0,128 por ação, sujeitos a retenção do imposto de renda na fonte de acordo com a legislação vigente, exceto para os acionistas dispensados da referida tributação. O pagamento será efetuado no dia 21 de dezembro de 2012, utilizando como base de cálculo a posição acionária desta data de 12 de dezembro de 2012. As ações da Companhia serão negociadas na condição "ex" juros sobre o capital próprio, a partir do dia 13 de dezembro de 2012. Os referidos juros serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2012; e (ii) A celebração do 6º Instrumento Particular de Aditamento ao Convênio de Colaboração Recíproca em Operações de Aquisição de Créditos nº 104609100000400 (Risco Sacado), firmado entre a Companhia e o Banco Itaú BBA S/A, alterando o limite máximo de "R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais) para R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais)".

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se presente ata, a qual após lida e aprovada, foi por todos assinada. São Paulo, 12 de dezembro de 2012.

Confere com a original lavrada em livro próprio.

Ivo Hering
Presidente do Conselho de Administração